

AVANT INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

Výroční zpráva fondu

CORE CAPITAL SICAV, a.s.

za účetní období

od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

Obsah

1

Výroční zpráva fondu	1
1) Základní údaje o fondu a účetním období	4
2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK)	4
3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	4
4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ).....	4
5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF).....	4
6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF).....	5
7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF).....	5
a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem	5
b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.	5
8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF).....	5
9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP).....	5
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	6
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	6
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP).....	6
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	6
14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	7
15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP).....	8
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcii (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP).....	8
17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP).....	8
18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....	8
19) Prohlášení oprávněných osob fondu	8
Příloha č. 1 – Zpráva auditora	1
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	1
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)	1
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	1
2) Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)	2
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	2
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	2
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)	2
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	1



Použité zkratky:

VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví



1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	CORE CAPITAL SICAV, a.s.
IČO:	04995589
Sídlo:	Nad Závěrkou 2434/7, Břevnov, 169 00 Praha 6
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	27590241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.
Účetní období:	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017

2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK)

V průběhu účetního období fond naplňoval investiční strategii v souladu se svým statutem. K 31. 12. 2017 měl fond celková aktiva ve výši 129 118 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31. 12. 2017 částku 126 610 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ziskem ve výši 10 284 tis. Kč. Hodnota jedné investiční akcie fondu A činí k 31. 12. 2017 částku 1,1001 Kč. Hodnota jedné investiční akcie fondu B činí k 31. 12. 2017 částku 3,3213 Kč.

Hlavním generátorem výnosů fondu byly úroky z poskytnutých úvěrů a související platby (9 462 tis. Kč).

3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Po rozvahovém dni nenastaly žádné skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

V průběhu roku 2018 bude fond dále realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu fondu formou investování do majetkových účastí a poskytováním úvěrů a zápůjček.

5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu. Obhospodařovatel na účet fondu poskytl 15 úvěrů v celkovém objemu téměř 39 353 tis. CZK. Úvěry jsou zpravidla poskytovány se zajištěním movitým anebo nemovitým majetkem tak, aby bylo omezeno úvěrové riziko protistrany.



6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

V průběhu účetního období došlo ke změnám ve statutu fondu. Statut byl změněn dva krát. První změna se týkala upřesnění investiční strategie fondu. Druhá změna proběhla v návaznosti na změnu stanov a oddělení investičního a ostatního jmění fondu. Dále byly upraveny zásady hospodaření fondu a upraveny limity z pohledu investiční strategie fondu a upraven název fondu.

7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)

a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

Pevná složka odměn:	216 158 CZK
Pohyblivá složka odměn:	0 CZK
Počet příjemců:	44
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 CZK

b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.

Odměny vedoucích osob:	19 651 CZK
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	196 507 CZK
Počet příjemců:	40

8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nespĺňuje definici § 34 odst. 1 žádná právnická osoba.

9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení:	Mgr. Ing. Ondřej Pieran
Další identifikační údaje:	Datum narození 18.3.1983, RČ: 830318/5165, bytem Rolnická 56, 73551 Bohumín
Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:	1.1.2017 až 31.7.2017

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. Od 2014 správa fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.



Jméno a příjmení: Mgr. Martin Duch, LL.M. et. LL.M.
Další identifikační údaje: Datum narození 14.8.1989, bytem Ječná 13, 12000 Praha
Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: 1.8.2017 až 31.12.2017

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Tilburg University – obor International Business Law. Magisterský titul na Kyushu University – obor International Economic and Business Law. Od 2015 zkušenosti se zakládáním, nastavení struktur fondů kvalifikovaných investorů a právní podporou při správě fondů kvalifikovaných investorů. Od 2017 správa fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, majetkové účasti a poskytování úvěrů.

10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název: Československá obchodní banka, a.s.
IČO: 000 01 350
Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
Výkon činnosti depozitáře pro fond: celé účetní období

11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

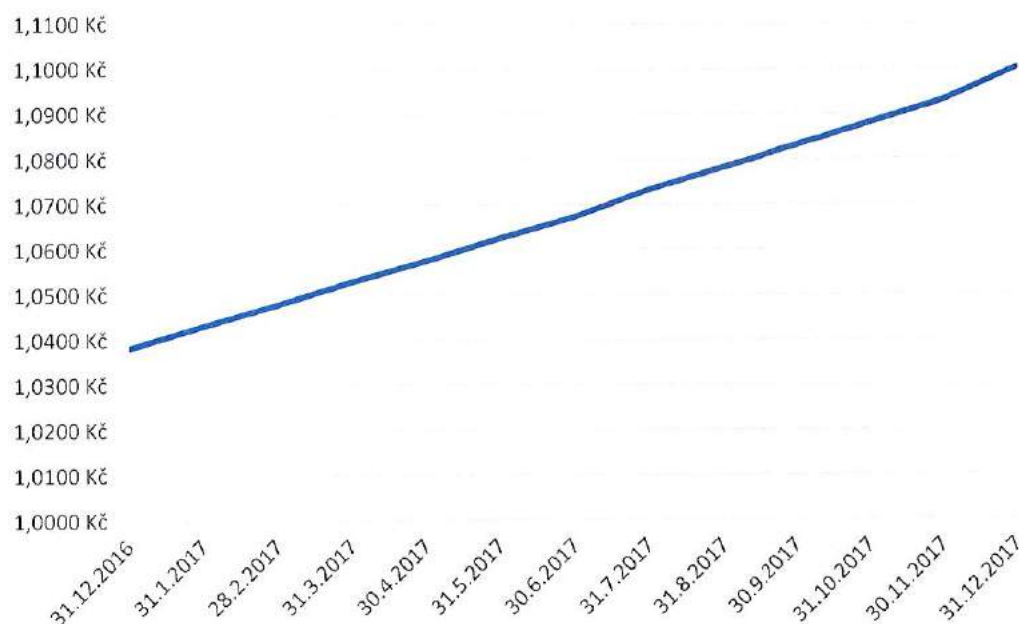
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 této výroční zprávy.

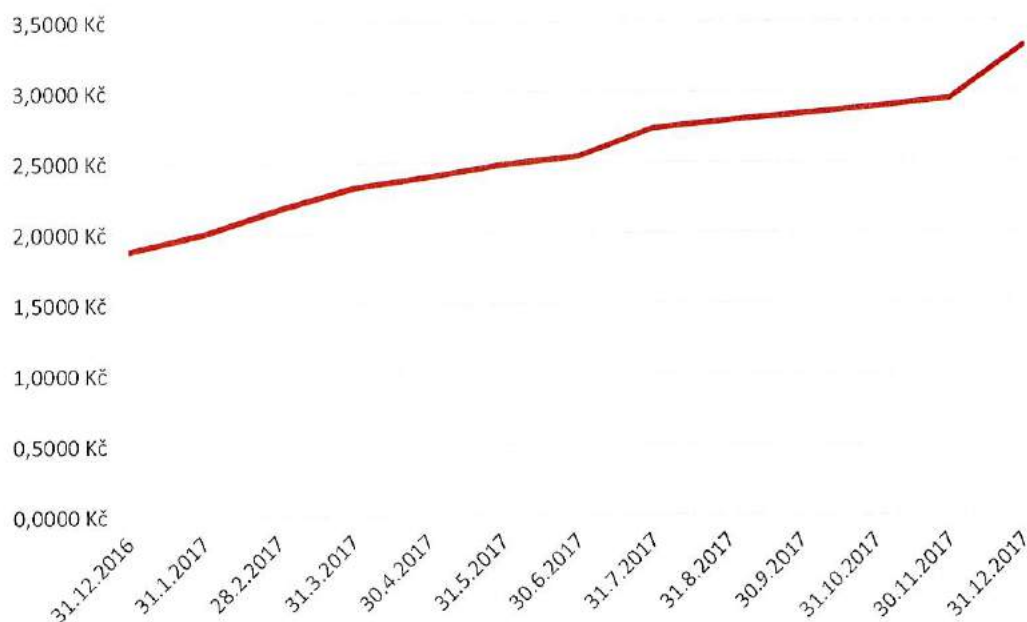


14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)

Vývoj hodnoty Investiční akcie A v roce 2017



Vývoj hodnoty Investiční akcie B v roce 2017



Fond v rozhodném období nesledoval ani nekopíroval žádný index nebo jiný benchmark.



15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)

Fond neeviduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)

Fond v účetním období nevyplatil podíl na zisku ani zálohu na podíl na zisku.

17) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Odměna obhospodařovateli:	445 000,- CZK
Úplata depozitáři:	290 400,- CZK
Úplata hlavnímu podpůrci:	0,- CZK
Odměna auditora:	72 600,- CZK
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Právní a notářské služby	29 874,- CZK
Poradenství a konzultace	30 250,- CZK
Ostatní správní náklady	26 605,- CZK
Ostatní daně a poplatky	0,- CZK
Daň z příjmů pr. osob	539 850,- CZK
Nákladové úroky z úvěrů	147 802,- CZK
Poplatky z BÚ	11 849,- CZK

18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

19) Prohlášení oprávněných osob fondu

Podle našeho nejlepšího vědomí prohlašujeme, že tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledku hospodaření.



Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Funkce: Pověřený zmocněnec statutárního ředitele

Dne: 11. 4. 2018

Podpis:


.....



Příloha č. 1 – Zpráva auditora



**Zpráva nezávislého auditora
o ověření účetní závěrky společnosti
CORE CAPITAL SICAV, a.s.
k 31. 12. 2017**

APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA o ověření účetní závěrky společnosti CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Se sídlem: Rohanské nábřeží 671/15, Praha - Karlín, 186 00

Identifikační číslo: 049 95 589

Hlavní předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen ZISIF)

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům společnosti CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti CORE CAPITAL SICAV, a.s. (dále jen „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2017, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2017, podrozvahy k 31. 12. 2017 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti CORE CAPITAL SICAV, a.s. k 31. 12. 2017, nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 12. 2017, podrozvahy k 31. 12. 2017 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu za účetní závěrku

Statutární ředitel Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární ředitel Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní

závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární ředitel plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá správní rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárního orgánu.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán uvedl v příloze účetní závěrky Společnosti
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší

zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naši povinností je informovat statutární a dozorčí orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 11. 4. 2018



Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451





Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)



Subjekt: CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, Praha 6 - Břevnov, 169 00

Identifikační číslo: 04995589

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2017

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2017

(v tisících Kč)

AKTIVA	Poslední den rozhodného období (brutto)	Korekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
Aktiva celkem (Σ)	129 018		129 018	100	129 118	90 959
1 Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank						
2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)						
v tom: a) vydané vládními institucemi						
b) ostatní						
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	6 421		6 421	100	6 521	3 083
v tom: a) splatné na požádání	6 421		6 421	100	6 521	3 083
b) ostatní pohledávky						
4 Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)	87 140		87 140		87 140	79 899
v tom: a) splatné na požádání						35 423
b) ostatní pohledávky	87 140		87 140		87 140	44 476
5 Dluhové cenné papíry (Σ)						
v tom: a) vydané vládními institucemi						
b) vydané ostatními osobami						
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)						
v tom: a) akcie						
b) podílové listy						
c) ostatní podíly						
7 Účasti s podstatným vlivem (Σ)	24 694		24 694		24 694	7 977
z toho: v bankách						
8 Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)						
z toho: v bankách						
9 Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)						
z toho: a) zřizovací výdaje						
b) goodwill						
c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek						
10 Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)						
z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost						
b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek						
11 Ostatní aktiva	10 763		10 763		10 763	
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu						
13 Náklady a příjmy příštích období						



PASIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>NEINVESTIČNÍ</u>	<u>CELKEM FOND</u>	<u>CELKEM FOND</u>
Pasiva celkem (Σ)		129 018	100	129 118	90 959
1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)					
v tom: a) splatné na požádání					
b) ostatní závazky					
2 Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)					2 024
v tom: a) splatné na požádání					
b) ostatní závazky					2 024
3 Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)					
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry					
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů					
4 Ostatní pasiva		2 508		2 508	135
5 Výnosy a výdaje příštích období					
6 Rezervy (Σ)					136
v tom: a) na důchody a podobné závazky					
b) na daně					136
c) ostatní					
7 Podřízené závazky					
8 Základání kapitál (Σ)			100	100	2 000
z toho: a) splacený základní kapitál			100	100	2 000
9 Emisní ažio					
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)					
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy					
b) ostatní rezervní fondy					
c) ostatní fondy ze zisku					
11 Rezervní fond na nové ocenění					
12 Kapitálové fondy		110 371		110 371	82 495
13 Oceňovací rozdíly (Σ)		3 317		3 317	1 630
z toho: a) z majetku a závazků					
b) ze zajišťovacích derivátů					
c) z přepočtu účasti		3 317		3 317	1 630
d) ostatní					
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		2 538		2 538	
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období					
15 Zisk nebo ztráta za účetní období		10 284		10 284	2 538
16 Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)		126 510	100	126 610	88 663

Sestaveno dne: 11.4.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Ing. Ondřej Pieran
Sestavil: Michaela Mrázová	zmocněnec statutárního orgánu AVANT investiční společnost, a.s.



Subjekt: CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, Praha 6 - Břevnov, 169 00

Identifikační číslo: 04995589

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2017

(v tisících Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
		<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>NEINVESTIČNÍ</u>	<u>CELKEM FOND</u>	<u>CELKEM FOND</u>
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	9 462		9 462	
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů			0	
	b) úroky z ostatních aktiv	9 462		9 462	
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)	148		148	
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů				
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)				
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem				
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem				
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů				
4	Výnosy z poplatků a provizí	1 390		1 390	
5	Náklady na poplatky a provize	12		12	
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací				
7	Ostatní provozní výnosy	1 027		1 027	
8	Ostatní provozní náklady				
9	Správní náklady (Σ)	895		895	
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)				
	z toho: aa) mzdy a platy				
	ab) sociální a zdravotní pojištění				
	ac) ostatní sociální náklady				
	b) ostatní správní náklady	895		895	
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku				
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)				
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku				
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek				
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám				
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem				
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem				
16	Rozpuštění ostatních rezerv				
17	Tvorba a použití ostatních rezerv				
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem				
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	10 824		10 824	
20	Mimořádné výnosy				
21	Mimořádné náklady				
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimof.činnosti před zdaněním				
23	Daň z příjmu	540		540	
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	10 284		10 284	

Sestaveno dne: 11.4.2018

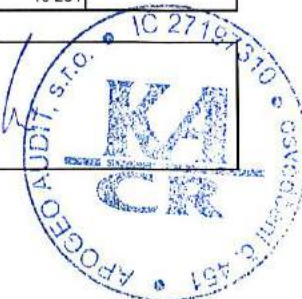
Sestavil: Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran

zmocněnec statutárního orgánu

AVANT investiční společnost, a.s.



Subjekt: CORE CAPITAL SICAV, a.s.
 Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, Praha 6 - Břevnov, 169 00
 Identifikační číslo: 04995589
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a
 fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2017

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2017

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování		129 118	90 959
9	Přijaté přísliby a záruky		67 203	44 476
10	Přijaté zástavy a zajištění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne: 11.4.2018

Sestavil: Michaela Mrázová

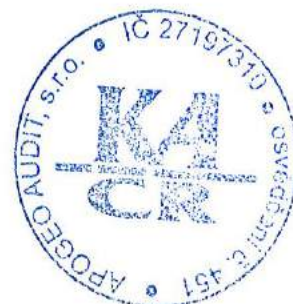


Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Pieran

zmocněnec statutárního orgánu

AVANT investiční společnost, a.s.

Subjekt: CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, Praha 6 - Břevnov, 169 00

Identifikační číslo: 04995589

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a
fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2017

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2017

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 23.3.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	1 630	0	1 630
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	2 538	2 538
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	2 000	0	0	0	82 495	0	0	84 495
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2016	2 000	0	0	0	82 495	1 630	2 538	88 663

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	2 000	0	0	0	82 495	1 630	2 538	88 663
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	10 284	10 284
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	27 876	0	0	27 876
Snížení základního kapitálu	-1 900	0	0	0	0	0	0	-1 900
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	1 687	0	1 687
Zůstatek k 31.12.2017	100	0	0	0	110 371	3 317	12 822	126 610

Sestaveno dne: 11.4.2018

Sestavil: Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Ing. Ondřej Píeran

zmocněnec statutárního orgánu
AVANT investiční společnost, a.s.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

CORE CAPITAL SICAV, a.s. („investiční Fond“ nebo „fond“ nebo „společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 10. 03. 2016, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 15. 04. 2016.

Povolení k činnosti investičního fondu udělené fondu dne 23. 03. 2016 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „ZISIF“), a to dnem, kdy Česká národní banka zapíše investiční fond s právní osobností podle § 597 písm. a) ZISIF a tímto dnem se fond považuje za investiční fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání společnosti

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Fond svěřil obhospodařování svého majetku od 15. 04. 2016 společnosti AVANT investiční společnost, a.s., IČ: 275 90 241 dle Smlouvy o výkonu funkce individuálního statutárního orgánu akciové společnosti. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst.1 ZISIF.

Popis účetní jednotky:

Název Fondu: CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, 169 00 Praha 6 - Břevnov

IČ: 049 95 589

Základní kapitál: 100 tis. Kč

Akcie: 100 000 ks akcií na jméno v listinné podobě – zakladatelské akcie. Převod akcií je podmíněn předchozím souhlasem statutárního ředitele. Společnost bude vydávat investiční akcie v souladu se stanovami (investiční akcie A dle článku VII stanov a investiční akcie B dle článku VIII stanov) a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. S investičními akciemi jsou spojena práva, která jsou určena ve stanovách společnosti.

Statutární ředitel a správní rada fondu k 31. prosinci 2017:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 15. dubna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, pověřený zmocněnec	od 15. dubna 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer, pověřený zmocněnec	od 15. dubna 2016

Společnost zastupuje statutární ředitel. Je-li statutárním ředitelem právnická osoba, určí pověřeného zmocněnce, který bude statutárního ředitele a tím i společnost zastupovat. Každý pověřený zmocněnec zastupuje společnost samostatně.

Správní rada:

předseda správní rady
Člen správní rady

Ing. David Ječmík
Ing. Petr Kromíchal

od 20. července 2016
od 15. dubna 2016



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především pak zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech majetkových účastí – obecně majetku jako investiční příležitosti – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Akcie fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z úroků z poskytnutých úvěrů, dále pak ve formě pohledávek z poskytnutých úvěrů a půjček. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem strategií uvedenou v dle předchozí větě dále re-investována.

Československá obchodní banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 18. 4. 2016 (dále jen „depozitář“).

V průběhu roku 2016 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (dále též „účetní období“). Účetní závěrka za minulé účetní období byla sestavena za období od 23. 3. 2016 do 31. 12. 2016. Z důvodu nesrovnatelného minulého období, není uváděno minulé účetní období ve výkazu zisku a ztrát.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka fondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořizovaných v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

(c) Majetek

ca) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

cb) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Způsob sestavení odpisového plánu:

V případě, že majetek není oceňován reálnou hodnotou, je jeho netto hodnota postupně snižována odpisy. Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců.

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je odepisován rovnoměrně do nákladů po dobu 24 měsíců od data pořízení.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.

Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč je odepisován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců.

cc) Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu

Fond investuje do nemovitostí následujícího typu:

- Nemovitost za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení
- Nemovitost za účelem dosažení zisku z pronájmu nebo prodeje
- Pohledávek, zápůjček a úvěru za účelem dosažení úrokového výnosu

Investice do nemovitostí se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užitky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové fondy, investiční fondy a penzijní fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasív. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

(2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Fond pro určení reálné hodnoty majetku využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.

(d) Ostatní aktiva

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odписы, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) plně vymožitelné, se sníží o 0 %,
- b) zažalované, se sníží o 50 %,
- b) částečně vymožitelné, se sníží o 70 %,
- c) v insolvenční, se sníží o 80 %,
- d) nevymožitelné, se sníží o 100 %.

Pokud nelze jednotlivé pohledávky k investování rozčlenit, zpracuje se pro zjištění reálné hodnoty znalecký posudek.

(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady fond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví fondu, postupuje odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového není dotčen účel časového rozlišení a fond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

(g) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění účastí.

(i) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017**

(v celých tis. Kč)

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017
Výnosy z poplatků a provizí	
z operací s cennými papíry a deriváty	0
za zprostředkovatelkou činnost	0
ostatní	1 390
Náklady na poplatky a provize	
z operací s cennými papíry a deriváty	0
za zprostředkovatelkou činnost	0
ostatní	-12
Celkem	1 378

Fond ve sledovaném období evidoval výnosy z poplatků za poskytnutí úvěrů a půjček v celkové výši 1 390 tis. Kč a náklady z poplatků za BÚ ve výši 12 tis. Kč.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	0
Zisk/ztráta z derivátových operací	0
Zisk/ztráta z devizových operací	0
Zisk/ztráta z ostatních finančních operací	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období neevidoval zisk nebo ztrátu z finančních operací.

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2017
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	0
Celkem	0

Fond ve sledovaném období neevidoval ostatní provozní náklady ani výnosy.



8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

Správní náklady	2017
tis. Kč	
Náklady na odměny statutárního auditu	73
z toho:	73
- náklady na povinný audit účetní závěrky	0
- náklady na jiné ověřovací služby	
Náklady na daňové poradenství	30
Právní a notářské služby	30
Odměna za výkon funkce	445
Služby depozitáře	290
Ostatní správní náklady	27
Celkem	895

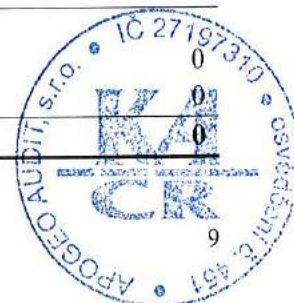
Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 445 tis. Kč.

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Československá obchodní banka, a.s. platil Fond poplatek, který činil 24,2 tis. Kč za každý započatý měsíc. Celkové náklady Fondu na činnost depozitáře činily za účetní období částku 290 tis. Kč.

Fond neměl v účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

Mzdy a odměny zaměstnanců	2017
tis. Kč	
Mzdy a odměny placené členům představenstva	0
Mzdy a odměny placené dozorčí radě	0
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	0
Sociální a zdravotní pojištění	0
Ostatní sociální náklady	0
Celkem	0

Průměrný počet zaměstnanců	2017
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	0
- z toho řídicích pracovníků	0
Celkem	0



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

9. PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE

Fond ve sledovaném období neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka ve sledovaném období neviduje.

11. POKLADNA

tis. Kč	2017	2016
Pokladna	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období pokladnu neviduje.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2017	2016
Zůstatky na běžných účtech	6 521	3 083
Termínované vklady	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	6 521	3 083

Pohledávky za bankami jsou tvořeny k 31. 12. 2017 zůstatkem na běžném účtu ve výši 6 521 tis. Kč (31. 12. 2016: 3 086 tis. Kč).

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2017	2016
Poskytnuté úvěry a zápůjčky z toho:		
Splatné na požádání	23 290	35 423
Splatné do 1 roku	26 837	5 224
Splatné od 1 roku do 5 let	15 318	20 072
Splatné nad 5 let	21 695	19 180
Ostatní pohledávky	0	0
Celkem	87 140	79 899

Všechny pohledávky ve sledovaném období jsou před datem jejich splatnosti.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

K datu 31. 12. 2017 vykazuje společnost půjčky v celkové výši 87 140 tis. Kč včetně příslušenství. Jedná se celkem o třináct půjček, z čehož jedna je splatná na požádání ve výši 23 290 tis. Kč, sedm je splatných do 1 roku ve výši 26 837 tis. Kč, čtyři jsou splatné do 5 let ve výši 15 318 tis. Kč a jedna je splatná nad 5 let ve výši 22 931 tis. Kč.

K datu 31. 12. 2016 vykazuje společnost půjčky v celkové výši 79 899 tis. Kč včetně příslušenství. Jedná se celkem o sedm půjček, z čehož jedna je splatná na požádání ve výši 35 423 tis. Kč, zbylé půjčky jsou splatné buď v pravidelných měsíčních splátkách po dobu více let, nebo jednorázově k datu určenému v smlouvě o poskytnutí půjčky.

14. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	2017	2016
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Držené do splatnosti	0	0
Realizovatelné	0	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval dluhové cenné papíry.

15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2017	2016
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0
Akcie realizovatelné	0	0
Poukázky na akcie	0	0
Zatímní listy	0	0
Podílové listy	0	0
Ostatní podíly	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval akcie, podílové listy ani ostatní podíly.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

16. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Přehled rozhodujícího vlivu k 31. 12. 2017:

datum pořízení	IČO	název společnosti	velikost podílu [%]	Cena pořízení	oceňovací rozdíl	cena celkem
05. 09. 2016	05043701	Ecce Dent s.r.o.	50 %	1 887	200	2 087
17. 12. 2016	28191544	AGROKREDIT a.s.	100 %	4 460	3 140	7 600
20. 07. 2017	28191544	AGROKREDIT a.s.	přípl.mimo ZK	15 000	0	15 000
23. 01. 2017	05765633	NC Červené vršky s.r.o.	100 %	10	-13	7
14.07.2017	05765633	NC Červené vršky s.r.o.	přípl.mimo ZK	10	0	0
01. 08.2017	06421423	CORE CAPITAL ONE s.r.o.	100 %	10	-10	0

Fond vlastnil k 31. 12. 2017 100% účast ve společnosti AGROKREDIT a.s. v pořizovací ceně 4 460 tis. Kč., 50% účast ve společnosti Ecce Dent s.r.o. v pořizovací ceně 1 887 tis. Kč, 100% účast ve společnosti CORE CAPITAL ONE s.r.o. v pořizovací ceně 10 tis. Kč, příplatek mimo ZK ve společnosti AGROKREDIT a.s. v pořizovací ceně 15 000 tis. Kč a ve společnosti NC Červené vršky s.r.o. v pořizovací ceně 20 tis. Kč.

Účasti i příplatky mimo ZK byly k 31. 12. 2017 přeceněny na reálnou hodnotu dle posudku znalce.

Přehled rozhodujícího vlivu k 31. 12. 2016:

datum pořízení	IČO	název společnosti	velikost podílu [%]	Cena pořízení	oceňovací rozdíl	cena celkem
05. 09. 2016	05043701	Ecce Dent s.r.o.	50 %	1 887	1 660	3 547
17. 12. 2016	28191544	AGROKREDIT a.s.	100 %	4 460	-30	7 443

Fond vlastnil k 31. 12. 2016 100% účast ve společnosti AGROKREDIT a.s. v pořizovací ceně 4 460 tis. Kč. Účast s rozhodujícím vlivem byla k 31. 12. 2016 přeceněna na reálnou hodnotu dle posudku znalce. Fond k 31. 12. 2016 vykazoval 50% účast ve společnosti Ecce Dent s.r.o. v pořizovací ceně 1 887 tis. Kč. Účast byla k 31. 12. 2016 přeceněna na reálnou hodnotu dle posudku znalce.

17. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond neevidoval ve sledovaném ani v minulém období dlouhodobý nehmotný majetek.

18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Fond neevidoval ve sledovaném ani v minulém období dlouhodobý hmotný majetek.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017**

(v celých tis. Kč)

19. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2017	2016
Pohledávky za odběrateli	0	0
Poskytnuté zálohy	0	0
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0
Dohadné položky aktivní	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0	0
Ostatní	10 763	0
Celkem	10 763	0

Fond ve sledovaném období evidoval ostatní aktiva ve výši 10 763 tis. Kč, které z podstatné části tvoří postoupené pohledávky (31. 12. 2016: 0 tis. Kč).

20. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2017	2016
Náklady příštích období	0	0
Příjmy příštích období	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval náklady ani příjmy příštích období.

21. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2017	2016
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval závazky vůči bankám.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017**

(v celých tis. Kč)

22. ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2017	2016
Přijaté úvěry a zápůjčky		
z toho:		
Splatné na požádání	0	0
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	0
Ostatní závazky	0	2 024
Celkem	0	2 024

Fond k 31. 12. 2017 neevidoval závazek z titulu přijatých půjček a úvěrů (31. 12. 2016: 2 024 tis. Kč).

23. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

tis. Kč	2017	2016
Emitované dluhové cenné papíry	0	0
Ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0	0
Hypoteční zástavní listy	0	0
Směnky	0	0
Celkem	0	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období neevidoval závazky z dluhových cenných papírů.

24. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2017	2016
Závazky za dodavateli	31	30
Přijaté zálohy	0	0
Závazky vůči akcionářům, podílníkům	0	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu	451	0
Odložený daňový závazek	0	0
Dohadné položky pasivní	75	97
Závazky z upsaných investičních akcií	0	0
Záporná reálná hodnota derivátů	0	0
Ostatní	1 951	9
Celkem	2 508	136

Ostatní pasiva ve sledovaném období tvoří závazky za dodavateli ve výši 31 tis. Kč (zejména poplatek za obhospodařování 2017/12), splatná daň ve výši 451 tis. Kč, dohadné položky pasivní (zejména dohad na audit 51 tis. Kč a služby depozitáře 24 tis. Kč) a ostatní pasiva (zejména závazky ze smluv o postoupení pohledávek 1 951 tis. Kč).

Ostatní pasiva k 31. 12. 2016 tvoří závazky za dodavateli ve výši 30 tis. Kč (poplatek za obhospodařovatele za prosinec 2016), dohadné položky pasivní (dohad na audit 73 tis. Kč a služby depozitáře 24 tis. Kč) a ostatní pasiva (přeplatky úroků z úvěrů 9 tis. Kč).



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

25. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2017	2016
Výnosy příštích období	0	0
Výdaje příštích období	0	0
Celkem	0	0

Fond k 31. 12. 2017 ani k 31. 12. 2016 nevidoval výnosy ani výdaje příštích období.

26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2017	2016
Rezerva na opravy majetku	0	0
Rezerva na daně	0	136
Rezervy na rizika a ztráty	0	0
Rezervy ostatní	0	0
Opravné položky k pohledávkám ke třetím osobám	0	0
Celkem	0	136

Fond ve sledovaném období nevidoval rezervy a opravné položky (2016: rezervu na DPPO ve výši 136 tis. Kč.)

27. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném ani v minulém období nevidoval žádné podřízené závazky.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond ve sledovaném účetním období nevydal žádné zakladatelské akcie, v minulém období vydal Fond 100 ks zakladatelských akcií o nominální hodnotě 2 000 tis. Kč. Ve sledovaném období byl základní kapitál na základě § 164 ZISIF ponížěn o 1 900 tis. Kč na hodnotu 100 tis. Kč.

Fond ve sledovaném období vydal 16 928 654 ks investičních akcií typu A a 3 000 000 ks investičních akcií typu B. Prostřednictvím investičních akcií bylo k 31. 12. 2017 investováno celkem 110 371 tis. Kč.

29. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Zisk běžného období byl vykázán ve výši 10 284 tis. Kč.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.**IČO: 049 95 589****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017**

(v celých tis. Kč)

30. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2017	2 000	0	0	0	82 495	1 630	2 538	88 663
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	10 284	10 284
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	27 876	0	0	27 876
Snížení základního kapitálu	-1 900	0	0	0	0	0	0	-1 900
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	1 687	0	1 687
Zůstatek k 31. 12. 2017	100	0	0	0	110 371	3 317	12 822	126 610

31. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní	
Zůstatek k 1. lednu 2017			0	0	1 630	0
Snížení			-	-	1 483	-
Zvýšení			-	-	3 170	-
Vliv odložené daně			-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2017			0	0	3 317	0

Fond evidoval k 31. 12. 2017 oceňovací rozdíly z titulu přecenění účastí ve společnostech Ecce Dent s.r.o., AGROKREDIT a.s. a CORE CAPITAL ONE s.r.o. a z titulu přecenění příplatků mimo ZK společnosti NC Červené vršky s.r.o. a AGROKREDIT a.s. (viz také bod 16. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem).



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek 23. března 2016		0	0	0	0
Snížení		-	-	-	-
Zvýšení		-	-	1 630	-
Vliv odložené daně		-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2016		0	0	1 630	0

Fond evidoval k 31. 12. 2016 oceňovací rozdíly z titulu přecenění účastí ve společnostech Ecce Dent s.r.o. a AGROKREDIT a.s. (viz také bod 16. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem).

32. SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	k 31. 12. 2017
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	10 824
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	0
Použité slevy na dani a zápočty	-
Základ	10 824
Zohlednění daňové ztráty minulých let	
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0
Rezerva na daň vypočtená při použití sazby 5 %	540

33. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

O odložené dani Fond ve sledovaném ani v minulém účetním období neúčtoval. Oceňovací rozdíly z titulu přecenění podílů a účastí nejsou titulem pro odloženou daň. Podíly nebudou do 1 roku prodávány, výnos z titulu prodeje bude tedy osvobozen od daně.

34. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2017	2016
Aktiva	129 118	90 959
Celkem	129 118	90 959

Fond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

35. ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Podrozvahové položky	31. 12. 2017	31. 12. 2016
tis. Kč		
Přijaté přísliby a záruky	67 203	44 476
Celkem	67 203	44 476

Fond evidoval v podrozvahové evidenci k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016 zajištění poskytnutých půjček. Tyto pohledávky byly zajištěny ve výši 100 % jistiny a příslušenství půjčky. Jednalo se o zajištění pomocí nemovitostí, kmenových listů a obchodních podílů.

36. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany fondu

Emitent investičního nástroje v majetku fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Vzhledem ke skutečnosti, že fond ve sledovaném období evidoval celkovou expozici z titulu poskytnutých úvěrů ve výši 79 899 tis.Kč, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako mírné, z pohledu fondu je však nejvýznamnější.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum fondu nebude zpeněжено včas za přiměřenou cenu a že fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek fondu.

Ve sledovaném období neměl Fond žádný majetek svěřen do úschovy (nebo jiného opatrování) jiné osobě, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

Riziko zrušení fondu

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- i. rozhodnutí o přeměně fondu;
- ii. odnětí povolení k činnosti fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti fondu vlastní kapitál fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- iii. žádosti o odnětí povolení, zrušení investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.



CORE CAPITAL SICAV, a.s.

IČO: 049 95 589

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2017

(v celých tis. Kč)

Česká národní banka odejme povolení k činnosti fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Riziko spojené s investicemi do úvěrů a půjček

Fond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to do souhrnné výše 95% hodnoty majetku fondu. Úvěry a zápůjčky jsou fondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly fondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie fondu, zda použití výnosu z majetku fondu, zda nabývání a zcizování majetku fondu a zda postup při oceňování majetku fondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo investiční společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

37. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy fondu za sledované období.


38. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K žádným významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly významný dopad na účetní závěrku fondu, nedošlo.

39. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 11. 4. 2018


.....
Mgr. Ing. Ondřej Pieran
Zmocněnec statutárního orgánu
AVANT investiční společnost, a.s.



Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Osoba ovládaná

Název fondu: CORE CAPITAL SICAV, a.s.
 IČO: 04995589
 Sídlo: Nad Závěrkou 2434/7, Břevnov, 169 00 Praha 6

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: Ing. David Ječmík
 Bydliště: Závěrka 398/3, Břevnov, 169 00 Praha 6
 Datum narození: 22. 4. 1966
 Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím podílu 34 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby

Osoba ovládající: Ing. Iveta Ječmík Skuherská
 Bydliště: Metylovice č.p. 262, okr. Frýdek – Místek
 Datum narození: 15. 2. 1964
 Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím podílu 33 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby

Osoba ovládající: Ing. Petr Kromíchal
 Bydliště: Osík č.p. 291, 569 67 Osík
 Datum narození: 28. 8. 1983
 Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím podílu 33 % na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby



Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba: **AGROCORE a.s.**
 IČO: **04033779**
 Sídlo: **Nad Závěrkou 2434/7, Břevnov, 169 00 Praha 6**
 Způsob propojení **35% přímý podíl ovládající osoby Ing. David Ječmík, 35% přímý podíl ovládající osoby Ing. Iveta Ječmík Skuherská, 35% přímý podíl ovládající osoby Ing. Petr Kromíchal**

2) **Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)**

Propojená osoba	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
AGROCORE a.s.	Dodatek č. 2 Smlouvy o úvěru	10.7.2017	Úvěr	Úrok
AGROCORE a.s.	Dodatek č. 3 Smlouvy o úvěru	23.8.2017	Úvěr	Úrok

3) **Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)**

Propojená osoba	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
AGROCORE a.s.	Smlouva o úvěru	14.7.2016	Úvěr	Úrok

4) **Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)**

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

5) **Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)**

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.



Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran
Funkce: Pověřený zmocněnec statutárního ředitele
Dne: 28. 3. 2018

Podpis:


.....



Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Zůstatek peněžních prostředků na účtu u Československé obchodní banky, a.s.	6 521	6 521
Poskytnuté úvěry - jistiny	82 780	82 780
100% podíl ve společnosti AGROKREDIT a.s., IČ: 28191544	4 460	22 600
50% podíl ve společnosti ECCE DENT s.r.o., IČ: 05043701	1 887	2 087

